

**Opinia Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. w sprawie
projektów uchwał objętych porządkiem obrad
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Damf Inwestycje S.A.
wyznaczonego na dzień 05.06.2017 r.**

I. Uwagi wstępne.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawy wskazane w porządku obrad ZWZA wyznaczonego na dzień 05.06.2017 r. wymagają rozpoznania przez Akcjonariuszy Spółki. Jednocześnie też, z uwagi na materię zawartą w projektach uchwał nr 9,10,11,12,13,14,17 (dotyczą one zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej, udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016 oraz zatwierdzenia odwołania i powołania członków Rady Nadzorczej, a zatem odnoszą się one bezpośrednio do relacji personalnych, wykonania obowiązków i odpowiedzialności w gronie Rady), Rada Nadzorcza ogranicza swą opinię w tym zakresie do stwierdzenia, iż zgadza się z Zarządem, co do obowiązku poddania tych spraw pod głosowanie ZWZA. Podstawę do określonych w tym zakresie decyzji Akcjonariuszy powinny stanowić przedstawione przez Radę Nadzorczą sprawozdania.

II. Projekty uchwał.

W związku z przyjętym przez Radę stwierdzeniem, iż sprawy objęte porządkiem obrad wymagają rozpoznania, Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń, co do treści projektowanych uchwał. Rada Nadzorcza pozostaje także w przekonaniu o ich formalnoprawnej zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Spółki.

III. Uzasadnienie projektów uchwał.

Rada Nadzorcza podziela motywy zawarte w uzasadnieniu projektów uchwał sporządzonym przez Zarząd. Odnosząc się do uzasadnienia projektów uchwał nr 1, 2, 3 i 4 (dotyczących spraw formalnych zgromadzenia) niewątpliwie ich podjęcie jest niezbędne dla zapewnienia prawidłowego przebiegu zgromadzenia. Szczegółowa opinia odnośnie spraw zawartych w projektach uchwał nr 5,6,7,8,9,15,16 zawarte jest w Sprawozdaniach Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016. Nawiązując zatem do tego dokumentu stwierdzić należy, iż podjęcie pozytywnych uchwał w tym zakresie – co rekomenduje Zarząd – jest w pełni uzasadnione. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż uzasadnionym jest głosowanie za udzieleniem absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016 (projekt uchwały nr 15). W przekonaniu Rady, Zarząd w sposób należyty wykonywał swe funkcje – o czym świadczy aktualna sytuacja Spółki.

Rada Nadzorcza udziela pozytywnej opinii dla Walnego Zgromadzenia w związku z projektem uchwały nr 18. Podziela motywy zawarte w uzasadnieniu projektów uchwał sporządzonym przez Zarząd. Rada Nadzorcza rekomenduje podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru, oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, ich dematerializacji oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, w brzmieniu zaproponowanym w projekcie

sporządzonym przez Zarząd. Reasumując powyższe, uznać należy, że podjęcie i wykonanie omawianych uchwał jest zasadne. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Damf Inwestycje S.A. rekomenduje Akcjonariuszom Spółki przyjęcie uchwał w kształcie zaproponowanym przez Zarząd Spółki.